

الجمهورية الجزائرية الديمقراطية الشعبية

وزارة التربية الوطنية

الثانوية: العقيد بوقرة- الشرفة

مديرية التربية لولاية الشلف

السنة الدراسية: 2018 / 2019

المستوى : 03 تسيير واقتصاد

المدة: ساعتان

الفرض الثاني للثلاثي الثاني في التسيير المحاسبي والمالي

الجزء الأول: (12 نقطة)

الميزانية الوظيفية التالية خاصة بمؤسسة الاصيل بتاريخ 2017/12/31 :

الأصول	المبالغ	%	الخصوم	المبالغ	%
<u>الاستخدامات الثابتة</u>	57.5	<u>الموارد الثابتة</u>	.....	.....
			الموارد الخاصة	.....	.....
			الديون المالية	.....	.....
<u>الأصول المتداولة</u>	<u>الخصوم المتداولة</u>	.....	.....
للاستغلال	للاستغلال	.....	.....
خارج الاستغلال	خارج الاستغلال	300000	.....
خزينة الأصول	خزينة الخصوم	.....	12.5
المجموع	المجموع	.....	.....

معلومات إضافية :

- ⊙ رأس المال العامل الصافي الإجمالي = 460000 دج
- ⊙ نسبة تغطية الاستخدامات الثابتة = 1.2
- ⊙ نسبة الإستدانة المالية = 0.63
- ⊙ احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = 170000 دج
- ⊙ الخزينة الصافية تمثل 7.5 % من مجموع الميزانية .
- ⊙ وزن احتياجات رأس المال العامل للاستغلال = 0.1
- ⊙ الزبائن والحسابات الملحقة بداية المدة = 380000 دج
- ⊙ الزبائن والحسابات الملحقة نهاية المدة = 300000 دج
- ⊙ نسبة دوران ديون الموردين = 4 دورات.

العمل المطلوب :

- (1) أتمم الميزانية الوظيفية
- (2) أحسب مدة تحصيل ديون الزبائن وقارنها مع مدة تسديد ديون الموردين

الجزء الثاني : (08 نقاط)

من جدول استهلاك قرض عادي يسدد بواسطة 6 دفعات سنوية ثابتة تحصلنا على المعلومات التالية:

$$I_3 - I_4 = 7419.58DA \quad \text{الفرق بين الفائدتين}$$

$$A_4 = 69249.30DA \quad \text{الاستهلاك الرابع}$$

المطلوب:

- (1) أحسب معدل الفائدة المركبة
- (2) أنجز الأسطر الأول و الرابع و الأخير من جدول الاستهلاك.

إذا لم تخطط لأهدافك ليس من حقاك ان تتدم على عدم تحقيقها

1) اتمام الميزانية الوظيفية 2ن

المبالغ	%	الخصوم	%	المبالغ	الأصول
2760000	69	الموارد الثابتة	57.5	2300000	الاستخدامات الثابتة
2000000	50	الموارد الخاصة			
760000	19	الديون المالية			
1240000	31	الخصوم المتداولة	42.5	1700000	الأصول المتداولة
440000	11	للاستغلال	15.25	610000	للاستغلال
300000	7.5	خارج الاستغلال	7.25	290000	خارج الاستغلال
500000	12.5	خزينة الخصوم	20	800000	خزينة الأصول
4000000	100	المجموع	100	4000000	المجموع

تبرير العمليات :

- استخدامات ثابتة = $2300000 \times 0.2 = 460000$ دج 1.5 ن
- مجموع الميزانية = $2300000 / 0.575 = 4000000$ دج 0.5 ن
- الموارد الثابتة = $2300000 \times 1.2 = 2760000$ دج 0.5 ن
- خزينة الخصوم = $4000000 \times 0.125 = 500000$ دج 0.5 ن
- الأصول المتداولة = $2300000 - 4000000 = 1700000$ دج 0.5 ن
- الخصوم المتداولة = $2760000 - 4000000 = 1240000$ دج 0.5 ن
- خصوم متداولة للاستغلال = $500000 - 300000 - 1240000 = 440000$ دج 0.5 ن
- $0.63 =$ ديون مالية + خ الخصوم / التمويل الخاص ومنه: $0.63 \times$ تمويل خاص = ديون مالية + 500000 (1) ولدينا: الموارد الثابتة = التمويل الخاص + الديون المالية ومنه: التمويل الخاص = الموارد الثابتة - د المالية (2)

بتعويض 2 في 1 نجد :

$$0.63 (2760000 - د المالية) = د المالية + 500000$$

$$1738800 - 0.63 د المالية = د المالية + 500000$$

$$1238800 = 1.63 د المالية \quad \text{منه: د المالية} = 760000 \text{ دج } 1.5 \text{ ن}$$

$$\bullet \text{ التمويل الخاص} = 2760000 - 760000 = 2000000 \text{ دج } 0.5 \text{ ن}$$

$$\bullet \text{ Bfire} = 170000 = \text{أم للاستغلال} - 440000 \text{ ومنه: أم للاستغلال} = 610000 \text{ دج } 0.5 \text{ ن}$$

$$\bullet \text{ TN} = 0.075 \text{ مج الميزانية} = 4000000 \times 0.075 = 300000 \text{ دج}$$

$$\bullet \text{ وعليه: خزينة الاصول} = \text{TN} + \text{خ الخصوم} = 800000 \text{ دج } 0.5 \text{ ن}$$

$$\bullet \text{ أم خ الاستغلال} = 1700000 - 800000 - 610000 = 290000 \text{ دج } 0.5 \text{ ن}$$

النسب يتم انجازها مباشرة بالآلة الحاسبة

المقارنة :

حساب رقم الاعمال

$$\bullet \text{ وزن} = \text{bfre} / \text{CA} = \text{bfre} \text{ ومنه } \text{CA} = 1700000 / 0.1 = 1700000 \text{ دج}$$

$$\bullet \text{ المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين} = 4 / 360 = 90 \text{ يوم } 0.5$$

$$\bullet \text{ دوران الزبائن} = \text{مبيعات السنة} / \text{متوسط ديون الزبائن}$$

$$\bullet \text{ متوسط ديون الزبائن} = 380000 + 300000 = 680000 = 2 / 340000 \text{ دج}$$

$$\bullet \text{ دوران الزبائن} = 340000 / 1700000 = 5 \text{ دورات}$$

$$\bullet \text{ المدة المتوسطة لتحويل ديون الزبائن} = 5 / 360 = 72 \text{ يوم } 1$$

المقارنة : نلاحظ ان نسبة دوران الزبائن اكبر من نسبة دوران الموردين ومنه المدة التوسطة لتحويل ديون الزبائن اقل من المدة المتوسطة لتسديد ديون الموردين وهذا ما يوفر هامش زمني لتسديد ديون الموردين 0.5 ن

الجزء الثاني

1- حساب معدل الفائدة المركبة:

$$7419.58 = A_4 - A_4(1+i)^{-1} \text{ ومنه } I_3 - I_4 = A_4 - A_3$$

$$\text{إذن: } 7419.58 = A_4 \left[1 - (1+i)^{-1} \right] \text{ ومنه: } 7419.58 = 69249.30 \left[1 - (1+i)^{-1} \right]$$

$$\text{ومنه: } 1 - (1+i)^{-1} = \frac{7419.58}{69249.30} = 0.107143 \text{ ومنه: } (1+i)^{-1} = 0.89285$$

2 ن $i = 0.12 = 12\%$ و $1 + i = \frac{1}{0.89285} = 1.12$ إذن:

2- انجاز السطر الأول و الرابع و الأخير من جدول استهلاك القرض:
السطر الأول: 2 ن

الاستهلاك الأول: $A_1 = A_4(1+i)^{-3} = 69249.3(1.12)^{-3} = 49290.28DA$

أصل القرض: $V_0 = A_1 \frac{(1+i)^6 - 1}{i} = 49290.28 \frac{(1.12)^6 - 1}{0.12} = 400000DA$

فائدة السنة الأولى: $I_1 = V_0 \times i = 400000 \times 0.12 = 48000DA$

مبلغ الدفعة: $a = A_1 + I_1 = 49290.28 + 48000 = 97290.28DA$

رأس المال في نهاية السنة الأولى: $V_1 = V_0 - A_1 = 400000 - 49290.28 = 350709.72DA$

السطر الرابع: 2 ن

فائدة السنة الرابعة: $I_4 = a - A_4 = 97290.28 - 69249.30 = 28040.98$

أصل القرض في بداية السنة: $V_3 = \frac{I_4}{i} = \frac{28040.98}{0.12} = 233674.84DA$

القرض في نهاية السنة الرابعة: $V_4 = V_3 - A_4 = 233674.84 - 69249.30 = 164425.54DA$

السطر الأخير: 2 ن

الاستهلاك الأخير: $A_6 = a(1+i)^{-1} = 97290.28(1.12)^{-1} = 86866.32DA$

فائدة السنة الأخيرة: $I_6 = a - A_6 = 97290.28 - 86866.32 = 10423.96DA$

أصل القرض في بداية السنة الأخيرة = الاستهلاك الأخير.

المدة	ر م في البداية	الفائدة	الاستهلاك	الدفعة	رأس المال في نهاية الوحدة
1	400000	48000	49290.29	97290.29	350709.71
4	233674.85	28040.98	69249.30	97290.29	164425.55
6	86866.33	10423.96	86866.33	97290.29	0.00